



Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť

**Účtovná závierka za obdobie
od 01.01.2022 do 30.06.2022
(neauditovaná)**

Obsah

Účtovná závierka k 30. júnu 2022

Súvaha.....	1
Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku.....	2
Výkaz zmien vo vlastnom imaní.....	3
Výkaz peňažných tokov	4
1. Údaje o spoločnosti	5
2. Hlavné účtovné zásady a metódy.....	5
3. Kritické účtovné odhady a úsudok pri aplikovaní postupov účtovania	10
4. Nové účtovné štandardy, ktoré nadobudli účinnosť.....	11
5. Nové účtovné štandardy, ktoré neboli predčasne aplikované.....	12
6. Peniaze a peňažné ekvivalenty	13
7. Krátkodobé pohľadávky voči bankám.....	13
8. Pohľadávky voči dôchodkovým fondom	14
9. Poskytnuté preddavky a ostatný majetok	14
10. Finančný majetok v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia	14
11. Pohyby v opravných položkách k finančnému majetku	14
12. Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv so zákazníkmi	15
13. Software a iný nehmotný majetok.....	16
14. Pozemky, budovy a zariadenia.....	16
15. Zamestnanecké požitky	17
16. Ostatné záväzky	17
17. Základné imanie	17
18. Zákonný rezervný fond	17
19. Dane z príjmu	18
20. Výnosy z poplatkov z fondov v správe.....	18
21. Mzdové náklady.....	18
22. Ostatné administratívne náklady	18
23. Zverejnenie reálnej hodnoty	19
24. Finančné nástroje podľa kategórie ich ocenenia	19
25. Riadenie kapitálu	20
26. Riadenie finančného rizika.....	20
27. Nepeňažné náklady a výnosy.....	21
28. Podmienené záväzky a ostatné finančné povinnosti	21
29. Spriaznené osoby.....	22
30. Iné skutočnosti.....	23
31. Skutočnosti, ktoré nastali po konci účtovného obdobia	23

Súvaha

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	30. júna 2022	31. decembra 2021
Majetok			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	6	2 499	17 013
Krátkodobé pohľadávky voči bankám	7	1 000	4 983
Pohľadávky voči dôchodkovým fondom	8	766	836
Poskytnuté preddavky a ostatný majetok	9	861	717
Finančný majetok v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia	10	25 376	28 186
Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv so zákazníkmi	12	12 030	11 975
Software a iný nehmotný majetok	13	2 736	3 024
Pozemky, budovy a zariadenia	14	23	39
Odložená daňová pohľadávka	19	615	87
Splatná daň z príjmov právnických osôb	19	1 027	-
Majetok celkom		46 933	66 860
Vlastné imanie			
Základné imanie	17	37 177	37 177
Zákonný rezervný fond	18	7 435	6 484
Oceňovacie rozdiely		(1 626)	406
Hospodársky výsledok bežného a minulých období		3 330	19 288
Vlastné imanie celkom		46 316	63 355
Závazky			
Zamestnanecké požitky	15	360	402
Ostatné záväzky	16	257	442
Odložený daňový záväzok	19	-	-
Splatná daň z príjmov právnických osôb		-	2 661
Závazky celkom		617	3 505
Vlastné imanie a záväzky celkom		46 933	66 860

Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	1.1.-30.6.2022	1.1.-30.6.2021
Výnosy z poplatkov z fondov v správe	20	7 263	15 941
Amortizácia časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv so zákazníkmi	12	(833)	(635)
Zmena stavu opravných položiek k časovo rozlíšeným nákladom na obstaranie zmlúv	12	53	83
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		6 483	15 389
Mzdové náklady	21	(758)	(1 064)
Odpisy softvéru a iného nehmotného majetku	13	(563)	(136)
Odpisy budov a zariadenia	14	(16)	(20)
Zisk / (strata) z predaja budov a zariadenia		-	16
Ostatné administratívne náklady	22	(1 026)	(843)
Ostatné prevádzkové (náklady) / výnosy		3	-
Čistý zisk / (strata) z ostatných finančných operácií		-	(1)
Výnosové / (nákladové) úroky		5	15
Výsledok hospodárenia pred zdanením		4 128	13 356
Daň z príjmov právnických osôb a zrážková daň z úrokov	19	(867)	(2 791)
VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		3 261	10 565
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia			
<i>Položky, ktoré možno následne preklasifikovať do hospodárskeho výsledku</i>			
Precenenie finančného majetku v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia		(2 572)	(446)
Odložená daň k finančnému majetku v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia		540	94
Ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia celkom		(2 032)	(352)
KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		1 229	10 213

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

<i>V tisícoch EUR</i>	Základné imanie	Oceňovacie rozdiely z finančného majetku	Zákonný rezervný fondy	Hospodársky výsledok bežného a minulých období	Celkom
Stav vlastného imania k 1.1.2021	37 177	851	5 546	9 495	53 069
Hospodársky výsledok za rok 2020	-	-	-	19 219	19 219
Ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia	-	(445)	-	-	(445)
Komplexný výsledok hospodárenia	-	(445)	-	19 219	18 774
Dividendy	-	-	-	(8 447)	(8 447)
Prídel do rezervného fondu	-	-	939	(939)	-
Prídel do sociálneho fondu	-	-	-	(40)	(40)
Stav vlastného imania k 31.12.2021	37 177	406	6 485	19 288	63 355
Hospodársky výsledok za rok 2022	-	-	-	3 261	3 261
Ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia	-	(2 032)	-	-	(2 032)
Komplexný výsledok hospodárenia	-	(2 032)	-	3 261	1 229
Dividendy	-	-	-	(18 237)	(18 237)
Prídel do rezervného fondu	-	-	950	(950)	-
Prídel do sociálneho fondu	-	-	-	(30)	(30)
Stav vlastného imania k 30.6.2022	37 177	(1 626)	7 435	3 330	46 316

Výkaz peňažných tokov

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	30.6.2022	31.12.2021
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Hospodársky výsledok pred zdanením		4 128	24 318
Úpravy o nepeňažné náklady a výnosy	27	1 354	3 795
Peňažné toky pred zmenou v aktívach a záväzkoch z bežnej podnikateľskej činnosti		5 482	28 113
<i>Zmeny v aktívach a záväzkoch z bežnej podnikateľskej činnosti</i>			
(Nárast)/pokles krátkodobých pohľadávok voči bankám		3 983	13
(Nárast)/pokles v časovo rozlíšených obstarávacích nákladoch		(854)	(1 193)
(Nárast)/pokles v pohľadávkach a ostatného majetku		(74)	321
Nárast/(pokles) v záväzkoch, ostatných záväzkoch a časovom rozlíšení		(219)	248
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred daňou a úrokmi		8 318	27 502
Prijaté úroky		286	266
Zaplatená daň z príjmu		(4 543)	(2 364)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		4 061	25 404
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Nákup pozemkov, budov a zariadenia		-	(1)
Nákup softvéru a iného nehmotného majetku		(338)	(281)
Nákup finančného majetku		-	(5 471)
Príjem z predaja pozemkov, budov a zariadenia		-	23
Príjem z predaja alebo splatnosti cenných papierov		-	-
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		(338)	(5 730)
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Výplata dividend		(18 237)	(8 447)
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		(18 237)	(8 447)
Prírastok (úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		(14 514)	11 227
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia		17 013	5 786
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia		2 499	17 013

1. Údaje o spoločnosti

Táto účtovná závierka je zostavená za Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“ alebo „Správcovská spoločnosť“), ktorá má sídlo na ulici Dostojevského rad 4, 815 74 Bratislava.

Spoločnosť bola založená dňa 26.5.2004. Po udelení povolenia na vznik a činnosť Spoločnosti Úradom pre finančný trh, ktoré bolo udelené dňa 22.9.2004 a následne správoplatnené dňa 23.9.2004, bola Spoločnosť dňa 28.9.2004 zapísaná do obchodného registra Okresného súdu Bratislava I, pod číslom 3425/B, oddiel Sa. IČO Spoločnosti je 35 901 624 a DIČ je 2021880322.

Predmetom činnosti Spoločnosti je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia v zmysle zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon“).

Spoločnosť spravuje dva dôchodkové fondy (ďalej len „fondy“): (a) PROGRES akciový negarantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d.s.s., a.s. a (b) GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.

Spoločnosť je 100%-nou dcérskou spoločnosťou spoločnosti Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s. IČO: 00 151 700 so sídlom: Dostojevského rad 4, 815 74 Bratislava (ďalej len „ASP“ alebo „Materská spoločnosť“). Materská spoločnosť má 100% hlasovacích práv. Spoločnosť je tiež zahrňovaná do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Allianz Societas Europaea, Königinstrasse 28, Mníchov (ďalej aj „Allianz SE“) a na tejto adrese je možné obdržať jej konsolidovanú účtovnú závierku. Allianz SE je zapísaná v Obchodnom registri B súdu v Mníchove pod číslom HRB 164232 a je konečným kontrolujúcim vlastníkom Spoločnosti.

Členovia predstavenstva Spoločnosti k 30. júnu 2022 boli Mgr. Miroslav Kotov (predseda), Juraj Dlhopolček, MSc. a Mag. Robert Altfahr-Riedler. Členovia dozornej rady k 30. júnu 2022 boli Ing. Todor Todorov (predseda), Ing. Jozef Paška a Venelin Angelov Yanakiev.

K 30.6.2022 mala Spoločnosť 50 (2021: 38) zamestnancov, z toho 1 (2021: 1) zamestnanec vykonával funkciu predsedu predstavenstva. Počet vedúcich zamestnancov bez členov predstavenstva bol 11 (2021: 11).

2. Hlavné účtovné zásady a metódy

Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (ďalej aj „IFRS“). Závierka je zostavená v eurách (ďalej aj „€“ alebo „EUR“) a hodnoty sú zaokrúhlené na najbližšie tisícky (pokiaľ nie je uvedené inak). Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách. Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania účtovnej jednotky a na základe historických cien, okrem majetku a záväzkov, ktoré sú vykázané v reálnej hodnote. Účtovná závierka za účtovné obdobie roku 2021 bola schválená Valným zhromaždením dňa 20.4.2022.

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS si vyžaduje použiť určité zásadné účtovné odhady. Vyžaduje tiež, aby manažment uskutočnil určité rozhodnutia v procese uplatňovania účtovných metód Spoločnosti. Oblasť, ktoré vyžadujú vyšší stupeň úsudku alebo vykazujú vyššiu mieru zložitosti alebo oblasti, kde sú predpoklady a odhady významné pre účtovnú závierku sú uvedené v bode č. 3 poznámok.

Predstavenstvo Spoločnosti môže akcionárom navrhnúť zmenu účtovnej závierky aj po jej schválení na valnom zhromaždení akcionárov. Avšak podľa § 16, odsekov 9 až 11 Zákona o účtovníctve, po zostavení a schválení účtovnej závierky nemožno otvárať uzavreté účtovné knihy. Ak sa zistí po schválení účtovnej závierky, že údaje za predchádzajúce účtovné obdobie nie sú porovnateľné, Zákon o účtovníctve povoľuje účtovnej jednotke ich opraviť v účtovnom období, keď tieto skutočnosti zistila.

Účtovné metódy uvedené nižšie boli uplatňované konzistentne vo všetkých obdobiach vykázaných v tejto účtovnej závierke, ak nie je uvedené inak. Viď bod č. 4 poznámok.

Základné pojmy oceňovania. V závislosti od ich klasifikácie sú finančné nástroje vykázané v reálnej hodnote alebo v umorovanej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery, tak ako je to popísané ďalej.

Stanovenie reálnej hodnoty. Reálna hodnota je cena, ktorá by sa získala za predaj majetku alebo, ktorá by bola zaplatená za prevod záväzku pri bežnej transakcii medzi účastníkmi trhu ku dňu ocenenia. Spoločnosť určuje reálnu hodnotu cenného papiera ako trhovú cenu vyhlásenú najneskoršie ku dňu ocenenia, ak je nesporné, že za trhovú cenu možno cenný papier predat; pri dlhovom cennom papieri je táto cena vrátane skutočného časovo rozlíšeného úroku do dátumu ocenenia. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhovú cenu z verejného trhu cenných papierov, sa používa ocenenie podľa priemeru z kotácií referenčných trhov (zverejnené v systéme Reuters a/alebo Bloomberg). Ak nie je možné určiť reálnu hodnotu trhovou cenou, reálna hodnota sa určí kvalifikovaným odhadom. Pri použití odhadov sa zohľadnia aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatkovej doby splatnosti a meny, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera.

Transakčné náklady sú náklady priamo súvisiace s nákupom, vydaním alebo predajom finančného nástroja. Sú to náklady, ktoré by neboli vynaložené v prípade, že by nedošlo k transakcii. Transakčné náklady zahŕňujú poplatky a provízie zaplatené sprostredkovateľom (vrátane zamestnancov pracujúcich ako sprostredkovatelia), poradcom, maklérom a obchodníkom, poplatky regulačným orgánom a burzám cenných papierov, a dane a poplatky za prevod. Transakčné náklady nezahŕňujú zľavy alebo prirážky, náklady na financovanie, alebo interné správne náklady.

Umorovaná hodnota zistená metódou efektívnej úrokovej miery je hodnota predstavujúca sumu, v ktorej bol finančný nástroj zaúčtovaný v čase jeho obstarania mínus splátky istiny, plus časovo rozlíšené úroky a mínus prípadné opravné položky na zníženie hodnoty finančného majetku. Časovo rozlíšené úroky zahŕňajú časové rozlíšenie transakčných nákladov a rozdielu medzi cenou obstarania a nominálnou hodnotou metódou efektívnej úrokovej miery. Takto časovo rozlíšený úrok je súčasťou ocenenia finančných nástrojov v súvahe.

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu umorovanej hodnoty a stanovenia úrokových výnosov a nákladov za dané obdobie s cieľom dosiahnuť konštantnú úrokovú mieru (efektívnu úrokovú mieru). Efektívna úroková miera je taká, ktorá presne diskontuje odhadované budúce platby alebo príjmy počas doby trvania finančného nástroja prípadne doby kratšej na brutto účtovnú hodnotu finančného nástroja. Efektívna úroková miera diskontuje peňažné toky nástrojov s premenlivou úrokovou mierou do doby ďalšej zmeny úroku s výnimkou prémie alebo diskontu, ktoré odrážajú úverové riziko nad premenlivou úrokovou mierou špecifikovanou pre finančný nástroj, a s výnimkou ostatných premenných, ktoré sa nemenia spolu s trhovou úrokovou mierou. Tieto prémie alebo diskonty sa časovo rozlišujú počas celej očakávanej doby trvania finančného nástroja. Výpočet súčasnej hodnoty zahŕňa všetky poplatky medzi zmluvnými stranami zaplatené alebo prijaté, ktoré sú integračnou súčasťou efektívnej úrokovej.

Počiatkové ocenenie finančných nástrojov. Spoločnosť finančný majetok a záväzky v čase ich vzniku alebo obstarania oceňuje ich reálnou hodnotou upravenou o transakčné náklady.

Peniaze a peňažné ekvivalenty. Za peniaze a peňažné ekvivalenty považuje Spoločnosť peňažnú hotovosť, zostatky na bežných účtoch a vklady na termínových účtoch v bankách s pôvodnou (dohodnutou) splatnosťou do troch mesiacov. Peniaze a peňažné ekvivalenty sú ocenené umorovanou hodnotou metódou efektívnej úrokovej miery.

Krátkodobé pohľadávky voči bankám. Krátkodobé pohľadávky voči bankám predstavujú vklady s pôvodnou splatnosťou od troch do dvanásť mesiacov. Tieto vklady sú ocenené umorovanou hodnotou metódou efektívnej úrokovej miery.

Pohľadávky voči dôchodkovým fondom. Pohľadávky voči dôchodkovým fondom predstavujú nároky na úhradu poplatkov za správu dôchodkových fondov. Tieto pohľadávky sú ocenené umorovanou hodnotou metódou efektívnej úrokovej miery.

Ostatný majetok. Preddavky, ktoré predstavujú predplatené služby a ostatné dodávky a sú ocenené v cene obstarania, zníženej o prípadné opravné položky na riziká a straty.

Finančný majetok v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia. Správcovská spoločnosť zaradila cenné papiere vo svojom portfóliu do kategórie reálnej hodnoty cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia (ďalej aj „FVOCI“) na základe testu, či peňažné toky predstavujú len platby istiny a úroku a obchodného modelu. Ide o cenné papiere vo vlastníctve Spoločnosti, ktoré má v úmysle ponechať si na neurčitú dobu, alebo ktoré by sa mohli predat v prípade potreby likvidity, alebo pri zmene podmienok na trhu.

Cenné papiere sa pri prvotnom účtovaní oceňujú reálnou hodnotou zvýšenou o transakčné náklady na obstaranie cenného papiera. Počas držby sa cenné papiere oceňujú reálnou hodnotou. Zmeny reálnych hodnôt týchto dlhových cenných papierov sa účtujú cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia až do času jeho predaja alebo odúčtovania.

Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančného majetku sú vykázané v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia, okrem straty zo zníženia hodnoty a kurzových rozdielov z dlhových cenných papierov v cudzej mene, ktoré sa vykazujú s vplyvom na hospodársky výsledok. V prípade, že je dlhopis predaný, kumulované zisky a straty pôvodne vykázané v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia sa preúčtujú do hospodárskeho výsledku ako zisk alebo strata z predaja. Úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery je vykázaný v hospodárskom výsledku v položke „Výnosové úroky“. Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu úrokových výnosov z dlhových cenných papierov pomocou konštantnej miery návratnosti na základe počiatkovej reálnej hodnoty plus transakčných nákladov súvisiacich s obstaraním a očakávaných budúcich peňažných tokov k dátumu obstarania.

Opravné položky k dlhovému finančnému majetku. Spoločnosť aplikuje model očakávaných úverových strát (ECL), ktoré sú výsledkom rôznych možností zlyhania finančného nástroja. Opravnú položku oceňujeme v hodnote 12-mesačných očakávaných strát dovtedy, kým nie sú splnené požiadavky na vykázanie očakávaných strát počas celej životnosti finančného nástroja. Opravná položka sa odhaduje na základe pravdepodobnosti zlyhania protistrany.

Odúčtovanie finančného majetku. Spoločnosť odúčtuje finančný majetok v nasledujúcich prípadoch: (a) majetok alebo pohľadávka boli splatené alebo právo na príjem z tohto majetku vypršalo iným spôsobom, alebo (b) Spoločnosť previedla práva na peňažné toky z finančného majetku alebo uzatvorila dohodu o prevode príjmov z daného majetku ihneď po obdržaní príjmu, ktorá spĺňa stanovené podmienky, pričom: (i) previedla v podstate všetky riziká a výhody vlastníctva majetku alebo (ii) nepreviedla ani si neponechala v podstate všetky riziká a výhody vlastníctva ale neponechala si kontrolu. Kontrola zostane na strane Spoločnosti v prípade, že protistrana nie je prakticky schopná predať daný majetok ako celok nezávislej strane bez toho, aby predaj nepodliehal ďalším obmedzeniam.

Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv. Spoločnosť časovo rozlišuje obstarávacie náklady na Zmluvy o SDS, pričom tieto náklady predstavujú vyplácané provízie sprostredkovateľom a organizátorom siete sprostredkovateľov SDS. Priame obstarávacie náklady sa časovo rozlišujú, a to maximálne do výšky, v ktorej sa predpokladá ich návratnosť z budúcich výnosov súvisiacich s týmito zmluvami.

Spoločnosť vypláca provízie za sprostredkovanie Zmlúv o SDS sprostredkovateľom SDS prostredníctvom zálohových platieb, t.j. zálohy za provízie sú vyplatené po zápise zmluvy do registra zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení vedeného Sociálnou poisťovňou. Nárok na províziu vzniká sprostredkovateľovi po pripísaní prvého príspevku. Vyplatené provízie sú vykázané ako časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv. V prípade, že tento výdavok nespĺňa požiadavky na aktivovanie (pravdepodobnosť, že prinesie v budúcnosti Spoločnosti ekonomický úžitok je nízka, prípadne nie je priamo priraditeľný ku konkrétnej zmluve o SDS), je zúčtovaný v plnej výške do nákladov v období jeho vynaloženia.

Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv, ktoré sú vykázané v účtovnej závierke, predstavujú tú časť vyplatených provízií za sprostredkovanie Zmlúv o SDS, ktorá časovo prináleží budúcim obdobiam.

Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv sa odpisujú lineárne pre všetky zmluvy. Doba odpisovania začína plynúť dátumom pripísania prvého príspevku (alebo dátumom vzniku provízneho nároku, ak je neskorší) a končí dosiahnutím veku klienta 62 rokov. Zostávajúca doba odpisovania je skrátená o 20% z dôvodu zahrnutia neistoty spojenej s možným odlivom klientov z II. dôchodkového piliera v strednodobom a dlhodobom časovom horizonte v dôsledku legislatívnych zmien do amortizačnej schémy platných od roku 2018. Priemerný vek klienta v roku 2021 bol 41,7 rokov (2020 bol 41,5 roka), priemerná zostávajúca (nediskontovaná) doba bola 16,5 rokov (2020: 16,6 rokov).

Vzhľadom na skúsenosti so správaním sa kmeňa sporiteľov starobného dôchodkového sporenia dokáže Spoločnosť spoľahlivo vyselektovať vo svojom informačnom systéme množinu zmlúv, u ktorých sa dá predpokladať, že budú pre Spoločnosť stratové. Z tohto dôvodu Spoločnosť pre takéto zmluvy vykonáva trvalý odpis zostatkovej hodnoty časovo rozlíšeného nákladu na obstaranie zmluvy. Zostatková hodnota už raz odpísaná, nebude aktivovaná späť, ak aj klient neskôr začne platiť príspevky.

Spoločnosť vykonáva čiastočný trvalý odpis zostatkovej hodnoty časového rozlíšenia pre zmluvy, u ktorých je vynaložená provízia za dojednanie zmluvy o SDS vyššia ako tzv. návratná provízia.

Ide o uplatnenie princípu, že náklady spojené s obstaraním majú byť pokryté príslušným druhom výnosov, v tomto prípade odplátou za vedenie účtu. Návratná provízia sa počíta ako diskontovaná suma odplaty za vedenie účtu, ktorú spoločnosť získala počas celého doterajšieho trvania zmluvy o SDS plus projektovaná výška tejto odplaty za budúce roky až do predpokladaného konca trvania zmluvy (62 rokov veku klienta). Ak je návratná (diskontovaná) suma provízie vyššia ako vynaložená provízia, odpis sa nevykoná. Ak je nižšia, vykoná sa trvalý odpis zostatkovej hodnoty časového rozlíšenia pomerovo prislúchajúci k rozdielu vynaloženej provízie a návratnej provízie.

Pri úmrtí, výstupe klienta z druhého piliera alebo prestupe klienta do inej DSS sú obstarávacie náklady prislúchajúce k danej zmluve umorené okamžite.

Spoločnosť ku dňu, ku ktorému sa zostavuje riadna účtovná závierka, testuje časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv testom na zníženie hodnoty. Pri teste na zníženie hodnoty majetku sa uskutočňuje tzv. test návratnosti, pri ktorom sa posudzuje, či výdavky, vynaložené na jednu zmluvu o starobnom dôchodkovom sporení budú v budúcnosti pokryté príjmami, vyplývajúcimi z tejto zmluvy, pričom pri teste sa vychádza z diskontovaných odhadovaných budúcich peňažných tokov (vrátane administratívnych nákladov), súvisiacich s touto zmluvou. V prípade, že odhadované budúce príjmy sú nižšie ako neumorená časť obstarávacích nákladov, vo výške rozdielu je ako náklad zaúčtované zníženie hodnoty, ktoré je každoročne prehodnocované.

Softvér a iný nehmotný majetok. Softvér a iný nehmotný majetok sa vykazuje v cene obstarania, zníženej o oprávky a odpisuje sa rovnomerne počas odhadovanej doby použiteľnosti 5 až 8 rokov. Súčasťou obstarávacej ceny tohto nehmotného majetku sú clá a ďalšie výdavky vynaložené v súvislosti s prípravou majetku na jeho zamýšľané použitie. Doba používania je prehodnocovaná každý rok. Reziiduálna hodnota do výšky ktorej sa majetok odpisuje je predpokladaná v nulovej výške.

Dlhodobý hmotný majetok (pozemky, budovy a zariadenia). Pozemky, budovy a zariadenia (dlhodobý hmotný majetok) sa vykazujú v cene obstarania zníženej o oprávky a odpisujú sa rovnomerne počas nasledovnej odhadovanej doby použiteľnosti:

	Počet rokov
Budovy, stavby a ich súčasti	20
Stroje, prístroje a zariadenia	4 - 6
Inventár	6 - 12
Ostatný majetok	4 - 6

Obstarávacou cenou sa rozumie cena, za ktorú bol majetok obstaraný, a náklady súvisiace s obstaraním, napríklad náklady vynaložené na dopravu, poštovné, clo, províziu, DPH bez nároku na odpočet.

Náklady na rozšírenie, modernizáciu a rekonštrukciu vedúce k zvýšeniu výkonnosti, kapacity, alebo účinnosti zvyšujú obstarávaciu cenu hmotného majetku. Náklady na prevádzku, údržbu a opravy sa účtujú ako náklad bežného účtovného obdobia.

Reziiduálna hodnota do výšky ktorej sa majetok odpisuje, ak nie je nevýznamná, a doba používania sú prehodnocované každý rok.

Drobný hmotný majetok. Dobu použiteľnosti stanovila Spoločnosť pri majetku s vyššou obstarávacou cenou ako 900,- EUR (vrátane DPH) a dobou použiteľnosti dlhšou ako 1 rok, nasledovne:

- mobilné telefóny s dobou použiteľnosti 2 roky
- notebook s dobou použiteľnosti 3 roky
- stolové počítače s dobou použiteľnosti 4 roky
- monitory s dobou použiteľnosti 4 roky
- tlačiarne, kopírky, skartovače s dobou použiteľnosti 4 roky

Majetok s obstarávacou cenou nižšou ako 900,- EUR (vrátane DPH) a dobou použiteľnosti dlhšou ako jeden rok účtuje Spoločnosť priamo do nákladov.

Zníženie hodnoty dlhodobého hmotného a nehmotného majetku. Indikátory zníženia hodnoty majetku sa prehodnocujú ku každému dátumu, ku ktorému je zostavovaná účtovná závierka. K zníženiu hodnoty majetku dochádza vtedy, ak existuje objektívny dôkaz zníženia hodnoty, ktoré je výsledkom jednej alebo viacerých udalostí, ku ktorým došlo po prvotnom vykázaní majetku a takáto udalosť má vplyv na odhadované budúce peňažné toky z majetku. Hodnota majetku je znížená, ak jeho účtovná hodnota prevyšuje jeho návratnú hodnotu. Strata zo zníženia hodnoty majetku sa prehodnotí, ak došlo k zmene predpokladov použitých pri výpočte návratnej hodnoty. Strata zo zníženia hodnoty je zrušená alebo znížená len do takej výšky, aby zostatková hodnota majetku neprevýšila zostatkovú hodnotu majetku zníženú o odpisy a amortizáciu, ktorá by bola určená, ak by sa neúčtovalo o znížení hodnoty.

Krátkodobé zamestnanecké požitky. Krátkodobé zamestnanecké požitky predstavujú priebežne platené mzdy a iné odmeny zamestnancom, ktoré si zaslúžili za ich pracovnú činnosť poskytnutú Spoločnosťou v bežnom období a v predchádzajúcich obdobiach (vrátane odhadu nárokov za dovolenku nevyčerpanú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka).

Príspevkovo definované dôchodkové plány. Náklady na príspevkovo definované dôchodkové plány predstavujú príspevky zamestnávateľa do iných finančných inštitúcií (napr. Sociálnej poisťovne alebo doplnkových dôchodkových spoločností) a sú účtované ako náklad vtedy, keď vznikne povinnosť tieto príspevky uhradiť. Spoločnosťou okrem povinnosti uhrádzať príspevky nevzniká žiaden iný významný súvisiaci záväzok ani povinnosť vyplácať svojim zamestnancom akýkoľvek dôchodok.

Dlhodobé zamestnanecké požitky. Záväzok Spoločnosti predstavuje odhad súčasnej hodnoty požitkov, ktoré si zamestnanci zaslúžili za prácu vykonanú v bežnom období a v predchádzajúcich obdobiach. Dlhodobými zamestnaneckými požitkami sú požitky pri príležitosti pracovných a osobných jubileí, vrátane odchodného v zmysle zákona č. 311/2001 Z.z. (Zákonník práce) a dodatočných požitkov pri odchode do dôchodku, ktoré Spoločnosť poskytuje. Záväzok je vypočítaný metódou projektovaných jednotkových kreditov pre každého zamestnanca, pričom je diskontovaný na jeho súčasnú hodnotu. Diskontná sadzba použitá na výpočet súčasnej hodnoty záväzku je odvodená z výnosovej krivky vysoko kvalitných podnikových dlhopisov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Záväzky. Krátkodobé záväzky sa účtujú v nominálnej hodnote. Záväzky voči zamestnancom predstavujú záväzky z osobných nákladov a súvisiacich príspevkov na sociálne a dôchodkové poistenie. Záväzky voči zamestnancom sú ocenené v ich splatnej nominálnej hodnote.

Dohadné účty pasívne predstavujú záväzky voči dodávateľom tovarov a služieb a sú uvedené v umorovanej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery. Sú zachytené v momente, keď protistrana splnila svoj zmluvný záväzok.

Rezervy. Rezervy sa vykazujú vtedy, ak má Spoločnosť súčasnú zmluvnú alebo mimozmluvnú povinnosť, ktorá je výsledkom minulých udalostí, a je pravdepodobné, že nastane úbytok zdrojov na urovanie povinnosti, a možno urobiť spoľahlivý odhad výšky záväzku.

Suma, ktorá je vykázaná ako rezerva, je čo najpresnejším odhadom výdavku, ktorý bude nutný na vyrovnanie súčasnej povinnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, pričom sa berú do úvahy riziká a neistoty. V prípade dlhodobého záväzku sa výška rezervy stanovuje použitím diskontovaných peňažných tokov nutných na vyrovnanie súčasnej povinnosti.

Keď sa náhrada niektorých alebo všetkých vynaložených zdrojov na vyrovnanie rezervy očakáva od tretej strany, náhrada sa vykáže ako aktívum len vtedy, ak je takmer isté, že náhrada bude obdržaná a jej výšku možno spoľahlivo stanoviť.

Zdaňovanie. Daň z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň. Splatná daň z príjmov sa účtuje do nákladov Spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a vypočítava sa zo základu vyplývajúceho zo zisku za účtovné obdobie pred zdanením, ktorý bol upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu, daňových úľav a umorenia straty.

Odložená daň sa stanoví podľa súvahovej metódy zo všetkých dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a ich ocenením na daňové účely. Na vyčíslenie odloženej daňovej pohľadávky alebo záväzku sa používajú platné daňové sadzby. Odložené daňové pohľadávky z umoriteľných daňových strát a z iných dočasných rozdielov sa vykazujú len vtedy, ak je pravdepodobné, že Spoločnosť bude schopná realizovať tieto odložené daňové pohľadávky v budúcnosti.

Odložená daň sa účtuje s vplyvom na výsledok hospodárenia, okrem prípadov, keď súvisí s položkami, ktoré sa účtujú priamo do ostatného komplexného výsledku hospodárenia. Vtedy sa aj odložená daň účtuje do ostatného komplexného výsledku hospodárenia.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa započítavajú, ak existuje uplatniteľné právo na započítanie splatnej daňovej pohľadávky so splatným daňovým záväzkom za predpokladu, že ich vyrubil ten istý daňový úrad.

Funkčná mena a mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka. Funkčná mena predstavuje menu primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Spoločnosť vykonáva svoje aktivity. Funkčná mena a mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka Spoločnosti, je euro (EUR).

Transakcie v cudzej mene. Monetárny majetok a záväzky v cudzej mene sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prepočítavajú na euro kurzom určeným v kurzovom lístku Európskej centrálnej banky, a účtujú sa s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Účtovanie výnosov. Výnosy Spoločnosti tvoria najmä odplata za správu dôchodkových fondov, odplata za vedenie osobných dôchodkových účtov sporiteľov a odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkových fondoch, na ktoré má Spoločnosť nárok v zmysle § 63 Zákona o SDS.

Odplata za vedenie osobných dôchodkových účtov predstavuje 1% zo sumy mesačného príspevku pripísaného na účet dôchodkového fondu. Tento výnos je spoločnosťou účtovaný v čase identifikácie príspevkov sporiteľa na účte nepriradených platieb. Spoločnosť tento výnos časovo rozlišuje len v rámci minimálneho obdobia, po ktoré je na základe zmluvy isté, že sporiteľ bude klientom spoločnosti. Táto doba je jeden mesiac. Sporiteľ môže svoje prostriedky kedykoľvek previesť do inej dôchodkovej správcovskej spoločnosti, t.j. zmluvná doba poskytovania služby neprevyšuje jeden mesiac a zákazník tiež nemá významné zmluvné právo, aby mu Spoločnosť do budúcnosti poskytovala služby za nižšie ako trhové ceny.

Odplata za správu dôchodkového fondu je stanovená ako 0,3 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a účtuje sa v účtovnom období, keď na odmenu vznikol nárok.

Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde je stanovená vo výške 10% zo zhodnotenia majetku v dlhopisovom a akciovom dôchodkovom fonde. Odplata sa vypočítava na dennej báze, pričom sa porovnáva predbežná aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky k maximálnej hodnote finálnej aktuálnej hodnoty dôchodkovej jednotky dosiahnutej v priebehu posledných troch rokov, najskôr však od 1.4.2012. Výnos sa zaúčtuje len ak neexistuje významné riziko jeho budúceho odúčtovania, t.j. prakticky sa výnos zaúčtuje keď naň vznikne nárok.

V prípade dlhopisového dôchodkového fondu je zo zákona daná garancia dosiahnutia pozitívnej výkonnosti počas sledovaného obdobia, ktoré je 10 rokov. Vzhľadom na nízke pravdepodobnosti doplácania do fondu z titulu porušenia garancie a nízkej miere spoľahlivosti odhadov na 10 ročnom horizonte, spoločnosť k 30. júnu 2022 a 31. decembru 2021 neúčtuje o rezerve na garancie. Modely spoločnosti ukazujú, že z dlhodobého hľadiska výška inkasovaných výnosov prevyšuje prípadné straty z doplatenia porušenia garancie.

Modely spoločnosti ukazujú, že z dlhodobého hľadiska výška budúcich inkasovaných výnosov vysoko prevyšuje prípadné straty z doplatenia porušenia garancie.

Vzájomné započítavanie finančného majetku a záväzkov. Finančný majetok a finančné záväzky sa vykazujú netto v súvahe len vtedy, ak existuje právna vymožitelnosť vzájomného započítania a je pravdepodobné, že vyrovnanie transakcie sa tiež uskutoční netto, prípadne zrealizovanie majetku a vyrovnanie záväzku sa realizuje súčasne.

Základné imanie a fondy zo zisku. Kmeňové akcie sa klasifikujú ako základné imanie. Vedľajšie náklady, ktoré sa priamo vzťahujú na emisiu nových akcií, sa po odpočítaní dane z príjmov vykazujú vo vlastnom imaní ako zníženie príjmov z emisie akcií. V zmysle stanov Spoločnosť vytvára zákonný rezervný fond, ktorý ročne dopĺňa najmenej o 10 % z čistého zisku vyčísleného v riadnej účtovnej závierke, až do dosiahnutia výšky najmenej 20 % základného imania.

Valné zhromaždenie môže rozhodnúť o vytvorení ďalších fondov a určiť spôsob ich tvorby, doplnenia a použitia.

3. Kritické účtovné odhady a úsudok pri aplikovaní postupov účtovania

Zostavenie účtovnej závierky vyžaduje, aby vedenie Spoločnosti používalo odhady, predpoklady a úsudky, ktoré ovplyvňujú používanie účtovných metód a zásad a vykazované sumy majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú používané na základe historickej skúsenosti a iných rôznych faktorov, ktoré sa považujú za primerané za daných okolností. Aktuálne výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov. Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne prehodnocované. Ak sa úprava odhadov týka len bežného roka, vyžaduje sa v roku, kedy k tejto úprave došlo. Ak sa úprava týka bežného roka aj budúcich rokov, vyžaduje sa v bežnom roku a v budúcich obdobiach.

GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond. Majetok fondu je v zmysle zákona o 43/2004 Z.z. O starobnom dôchodkovom sporení majetkom sporiteľov. Spoločnosť nepovažuje GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond pre účely účtovných štandardov za svoju dcérsku účtovnú jednotku. Ak v tomto dôchodkovom fonde v desaťročnom sledovanom období dôchodková jednotka zaznamená stratu, Spoločnosť je povinná doplniť hodnotu majetku v dôchodkovom fonde z vlastného majetku.

Spoločnosť riadením durácie dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu, nízkej kreditnej expozície, úrokového rizika a vylúčením menového rizika maximalizuje pravdepodobnosť dosiahnutia kladnej výkonnosti počas sledovaného 10-ročného horizontu (od 1. 1. 2013 – 31. 12. 2022), ako aj počas nasledovných 10-ročných období. Ku koncu účtovného obdobia sa neočakáva akékoľvek plnenie z tejto záruky a fond priebežne v rámci sledovaného desaťročného obdobia zaznamenal nárast hodnoty o 3,01 % (2021: 9,77 %). V súlade s účtovnými štandardmi spoločnosť musí formálne pravidelne prehodnocovať situáciu a svoje posúdenie, že nejde o dcérsku účtovnú jednotku. Celkové aktíva tohto fondu sú 2 382 066 tisíc EUR (2021: 2 516 574 tisíc EUR).

Vykazovanie krátkodobých a dlhodobých aktív a pasív. Vedenie Spoločnosti je názoru, že Spoločnosť nemá jasne identifikovateľný obchodný cyklus. Vedenie sa preto rozhodlo, že prezentácia aktív a záväzkov na súvahe spolu s údajmi o ich likvidite v bode č. 26 poznámok poskytuje presnejšie a spoľahlivejšie údaje ako vykazovanie krátkodobých a dlhodobých aktív a záväzkov.

Vykazovanie časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv so zákazníkmi vo výkaze peňažných tokov. Časovo rozlíšené obstarávacie náklady predstavujú náklady súvisiace s bežnou prevádzkovou činnosťou spoločnosti, a preto sú aj v rámci výkazu peňažných tokov uvádzané ako súčasť bežnej prevádzkovej činnosti spoločnosti.

4. Nové účtovné štandardy, ktoré nadobudli účinnosť

Nasledovné novelizované štandardy a interpretácie nadobudli účinnosť pre Spoločnosť od 1. januára 2022, avšak na Spoločnosť nemali významný vplyv:

Zľavy z nájomného súvisiace s Covid-19 – novela IFRS 16 (vydaná 28. mája 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júna 2020 alebo neskôr). Novela poskytuje nájomcom (no nie prenajímateľom) úľavu vo forme dobrovoľného uplatnenia výnimky pri posudzovaní, či je zľava z nájomného súvisiaca s Covid-19 modifikáciou lízingu vzťahu, alebo nie. Nájomcovia sa môžu rozhodnúť, že o zľavách z nájomného budú účtovať rovnakým spôsobom ako v prípade, keby nešlo o modifikáciu lízingu vzťahu. V mnohých prípadoch to povedie k tomu, že o zľave sa bude účtovať ako o variabilnej lízinguovej platbe. Toto praktické zjednodušenie sa aplikuje iba na tie zľavy z nájomného, ktoré sú priamym dôsledkom Covid-19, a to iba vtedy, ak budú splnené všetky nasledujúce podmienky: a) zmena lízinguových splátok spôsobí, že revidovaná protihodnota za lízing je v podstate rovnaká alebo nižšia než protihodnota za lízing bezprostredne pred danou zmenou; b) akékoľvek zníženie lízinguových splátok ovplyvní iba platby splatné najneskôr 30. júna 2021 a c) nedôjde k žiadnej podstatnej zmene ostatných podmienok lízingu. Ak sa nájomca rozhodne aplikovať toto praktické zjednodušenie, musí ho uplatniť konzistentne na všetky svoje lízinguové zmluvy s podobnými charakteristikami, ktoré sú uzatvorené za podobných podmienok. Novela sa má uplatňovať retrospektívne v súlade s IAS 8, no nájomcovia nebudú musieť upravovať údaje za predchádzajúce účtovné obdobia a ani uvádzať zverejnenia podľa 28(f) v IAS 8. Spoločnosť posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Reforma referenčných úrokových sadzieb – fáza 2 – novela IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 (vydaná 27. augusta 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr). Zmeny v rámci fázy 2 sa zaoberajú otázkami, ktoré vyplývajú z implementácie reformy, vrátane zmeny referenčnej sadzby na alternatívnu úrokovú sadzbu. Zmeny sa týkajú týchto oblastí:

- Účtovanie vplyvu zmien v úrokovej sadzbe pri stanovení zmluvných peňažných tokov v dôsledku reformy IBOR: Novela ponúka pre finančné nástroje oceňované v amortizovanej hodnote praktické zjednodušenie, ktoré vyžaduje, aby účtovné jednotky zohľadňovali zmenu úrokovej sadzby pri stanovení zmluvných peňažných tokov v dôsledku reformy IBOR úpravou efektívnej úrokovej sadzby v súlade s odsekom B5.4.5 v IFRS 9. Dôsledkom uplatnenia tohto praktického zjednodušenia bude, že účtovná jednotka nevykáže zmenu priamo v hospodárskom výsledku. Toto praktické zjednodušenie je možné použiť len v prípade takej zmeny a len v rozsahu, ktorý je nevyhnutným dôsledkom reformy IBOR a nová alternatívna sadzba je ekonomicky porovnateľná s predchádzajúcou referenčnou sadzbou. Poistovatelia, ktorí uplatňujú dočasnú výnimku z IFRS 9, sú takisto povinní uplatniť rovnaké praktické zjednodušenie. Novela IFRS 16 vyžaduje, aby nájomcovia uplatnili pri účtovaní zmien lízingu podobné praktické zjednodušenie, ktoré v dôsledku reformy IBOR mení úrokovú sadzbu pre diskontovanie budúcich lízinguových platieb.

- Dátum ukončenia úľav fázy 1 pre zmluvne nešpecifikované rizikové zložky v zabezpečovacích vzťahoch: Zmeny a doplnenia fázy 2 vyžadujú, aby účtovná jednotka prospektívne prestala uplatňovať úľavy fázy 1 pre zmluvne nešpecifikovanú rizikovú zložku v čase, keď dôjde k zmenám v zmluvne nešpecifikovanej rizikovej zložke alebo pri ukončení zabezpečovacieho vzťahu, ak nastane skôr. V novele fázy 1 nebol stanovený dátum pre ukončenie uplatňovania úľav pre rizikové zložky.
- Ďalšie dočasné výnimky z uplatňovania špecifických požiadaviek pre účtovanie zabezpečenia: Novely fázy 2 poskytujú niekoľko ďalších dočasných úľav pri uplatňovaní špecifických požiadaviek na účtovanie zabezpečenia v súlade s IAS 39 a IFRS 9 pre zabezpečovacie vzťahy, ktoré sú priamo ovplyvnené reformou IBOR.
- Dodatočné zverejnenie IFRS 7 týkajúce sa reformy IBOR: Novely vyžadujú zverejnenie spôsobu riadenia, vývoja a rizík vyplývajúcich z prechodu účtovnej jednotky na alternatívne úrokové sadzby, kvantitatívnych informácií ohľadom derivátových a nederivátových nástrojoch, ktoré ešte neboli upravené, v členení podľa významnej referenčnej úrokovej sadzby a popis akýchkoľvek zmien stratégie riadenia rizík v dôsledku reformy IBOR.

Spoločnosť posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

5. Nové účtovné štandardy, ktoré neboli predčasne aplikované

Štandardy, ktoré boli vydané, ale k dátumu vydania účtovnej závierky Spoločnosti ešte nenadobudli účinnosť, respektíve ich EÚ ešte neprijala, sú uvedené ďalej. V tomto zozname sa uvádzajú vydané štandardy a interpretácie, pri ktorých spoločnosť primerane predpokladá, že ich použitie v budúcnosti ovplyvní jej zverejnenia, finančnú situáciu alebo hospodárske výsledky. Spoločnosť plánuje tieto štandardy aplikovať, keď nadobudnú účinnosť.

IFRS 14, Časové rozlíšenie pri cenovej regulácii (štandard vydaný 30. januára 2014 a účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr).

Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom – novela IFRS 10 a IAS 28 (vydaná 11. septembra 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce dátumom, ktorý stanoví IASB).

IFRS 17, Poistné zmluvy (štandard vydaný 18. mája 2017 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr).

Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé – novela IAS 1 (vydaná 23. januára 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr).

Výnosy pred zamýšľaným použitím; Nevýhodné zmluvy – náklady na plnenie zmluvy; Referencie na Konceptný rámec – zmeny a doplnenia v obmedzenom rozsahu IAS 16, IAS 37 a IFRS 3, a Každoročné vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva za roky 2018-2020 – novelizácia IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41 (všetky novely boli vydané 14. mája 2020 a sú účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr).

Novela IAS 37 objasňuje význam termínu „náklady na plnenie zmluvy“.

IFRS 3 bol novelizovaný tak, aby sa odvolával na Konceptný rámec finančného výkazníctva z roku 2018 pre účely stanovenia čo je majetok alebo záväzok v podnikovej kombinácii. Pred touto novelou sa IFRS 3 odvolával na Konceptný rámec finančného výkazníctva z roku 2001. Okrem toho bola do IFRS 3 pridaná nová výnimka pre záväzky a podmienené záväzky. Tá špecifikuje, že v prípade niektorých typov záväzkov a podmienených záväzkov sa má účtovná jednotka, ktorá aplikuje IFRS 3, odvolávať radšej na IAS 37 alebo IFRIC 21, a nie na Konceptný rámec finančného výkazníctva z roku 2018. Bez tejto novej výnimky by účtovná jednotka musela v podnikovej kombinácii vykázať niektoré záväzky, ktoré by podľa IAS 37 vykázané neboli. Preto by účtovná jednotka ihneď po akvizícii bola musela odúčtovať takéto záväzky a vykázať zisk, ktorý by však nepredstavoval ekonomicky reálny hospodársky výsledok. Novela taktiež objasnila, že nadobúdateľ podniku nesmie ku dňu akvizície vykázať podmienené aktíva, tak ako sú definované v IAS 37.

Novela IFRS 9 sa zaoberá tým, ktoré poplatky treba zahrnúť do 10% testu pre odúčtovanie finančných záväzkov. Náklady alebo poplatky môžu byť uhrádzané buď tretím stranám alebo veriteľovi. Podľa novely sa však náklady alebo poplatky uhrádzané tretím stranám nebudú zahrňovať do 10% testu.

IFRS 1 obsahuje výnimku pre prípad, keď dcérska spoločnosť aplikuje IFRS po prvýkrát neskôr než jej materská spoločnosť.

Bola odstránená požiadavka, aby účtovné jednotky vyňali peňažné toky týkajúce sa zdaňovania pri určovaní reálnej hodnoty podľa IAS 41. Účelom tejto úpravy je dosiahnuť súlad s požiadavkou štandardu diskontovať peňažné toky sadzbou po zdanení.

Novelizácia IFRS 17 a IFRS 4, Poistné zmluvy (novela vydaná 25. júna 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr).

Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé, posun dátumu účinnosti – novela IAS 1 (vydaná 15. júla 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr).

Novela IAS 1 a IFRS metodické usmernenie 2: Zverejnenia účtovných zásad a metód (vydaná 12. februára 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr).

Novela IAS 8 - Definícia účtovných odhadov (vydaná 12. februára 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr).

Odložená daň k aktívam a záväzkom z jednej transakcie – Novela IAS 12 (vydaná 7. mája 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr).

EÚ dosiaľ tieto novely neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje ich dopad na svoju účtovnú závierku.

6. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú bežné účty v bankách splatné na požiadanie a pokladničné hodnoty. K zostatkom účtov nebolo potrebné tvoriť opravnú položku. Analýza podľa úverových ratingov je nasledovná:

V tisícoch EUR	30. jún 2022	31. december 2021
Bežné účty v banke s ratingom A3 podľa Moody's	2 499	17 013
Pokladničné hodnoty	-	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty celkom	2 499	17 013

Správcovská spoločnosť má zriadené bankové účty vedené v EUR u svojho depozitára – Tatra banka, a.s

7. Krátkodobé pohľadávky voči bankám

Krátkodobé pohľadávky voči bankám predstavujú vklady v bankách s pôvodnou splatnosťou od 3 do 12 mesiacov. Analýza podľa úverových ratingov je nasledovná:

V tisícoch EUR	30. jún 2022	31. december 2021
Vklady v banke s ratingom A3 podľa Moody's	1 000	4 986
Opravná položka podľa modelu očakávaných strát	-	(3)
Krátkodobé pohľadávky voči bankám celkom	1 000	4 983

Správcovská spoločnosť má termínované vklady uložené u depozitára – Tatra banka, a.s.

8. Pohľadávky voči dôchodkovým fondom

V tisícoch EUR	30. jún 2022	31. december 2021
Pohľadávky z odplát za správu	766	836
Pohľadávky z odplát za zhodnotenie	-	-
Pohľadávky voči dôchodkovým fondom celkom	766	836

Spoločnosť má pohľadávky voči svojim fondom. Pohľadávky nemajú pridelený úverový rating, avšak riziko nesplatenia je minimálne.

9. Poskytnuté preddavky a ostatný majetok

V tisícoch EUR	30. jún 2022	31. december 2021
Poskytnuté preddavky sprostredkovateľom starobného dôchodkového sporenia	818	642
Náklady budúcich období	1	41
Ostatné poskytnuté preddavky	1	1
Ostatný majetok	41	33
Poskytnuté preddavky a ostatný majetok celkom	861	717

10. Finančný majetok v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia

Finančný majetok v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia predstavuje slovenské štátne dlhopisy. Rating Slovenskej republiky podľa Moody's je A2. Spoločnosť k portfóliu týchto dlhopisov vytvorila opravnú položku vo výške 9 tisíc EUR na základe modelu „12 mesačných očakávaných strát“.

11. Pohyby v opravných položkách k finančnému majetku

V tisícoch EUR	Krátkodobé pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči dôchodkovým fondom	Dlhopisy (bod 10 poznámok)	Iné	Spolu
Stav opravných položiek k 1. januáru 2022	3	-	10	-	13
Tvorba opravných položiek zaúčtovaná do hospodárskeho výsledku v čase obstarania alebo vzniku finančného aktíva	-	-	-	-	-
Predaj finančného majetku	(3)	-	(1)	-	(4)
Konečný stav opravných položiek k 30. júnu 2022	-	-	9	-	9

12. Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv so zákazníkmi

Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv predstavujú zostatkovú hodnotu aktivovaných provízií sprostredkovateľov a organizátorov siete sprostredkovateľov starobného dôchodkového sporenia, ktorá časovo prináleží budúcim obdobiam.

V tisícoch EUR	2022	2021
Účtovná hodnota brutto na začiatku účtovného obdobia	12 752	12 842
Opravné položky	(777)	(940)
Účtovná hodnota netto na začiatku účtovného obdobia	11 975	11 902
Prírastky za obdobie	835	1 317
Amortizácia za obdobie	(833)	(1 251)
Trvalý odpis za obdobie*	-	(156)
(Zvýšenie) / zníženie opravných položiek*	(53)	163
Účtovná hodnota brutto na konci účtovného obdobia	12 754	12 752
Opravné položky	(724)	(777)
Účtovná hodnota netto na konci účtovného obdobia	12 030	11 975

Informácie k opravným položkám a trvalému odpisu sú uvedené v bode č. 2 poznámok.

Pre účely testu na zníženie hodnoty boli vytvorené segmenty podľa pásma koeficientu pasivity klienta (pásma po každých desiatich percentách) v kombinácii s dvoma pásmami zostatku na osobnom dôchodkovom účte klienta (do a od 3300 EUR). Koeficient pasivity vyjadruje podiel počtu mesiacov, za ktoré klient nezapltil príspevok v posledných 36 mesiacoch deleno 36. Zmluvy, u ktorých je nahlásený prestup do inej DSS alebo úmrtie tvoria samostatný segment a zníženie hodnoty je v maximálnej výške. Samostatný segment tvoria aj zmluvy mladšie ako 36 mesiacov.

13. Software a iný nehmotný majetok

V tisícoch EUR	Software	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie nehmotného majetku	Celkom
K 1. januáru 2021				
Obstarávacia cena	9 417	580	233	10 230
Oprávky a opravné položky	(4 248)	(467)	-	(4 715)
Účtovná zostatková cena	5 169	113	233	5 515
Prírastky	-	-	281	281
Presuny	267	-	(267)	-
Odpisy	(1 448)	(53)	-	(1 501)
Úbytky	(2 975)	(357)	(166)	(3 498)
K 31. decembru 2021				
Obstarávacia cena	6 709	223	81	7 013
Oprávky a opravné položky	(3 845)	(144)	-	(3 989)
Účtovná zostatková cena	2 864	79	81	3 024
Prírastky	-	-	275	275
Presuny	209	-	(209)	-
Odpisy	(553)	(10)	-	(563)
Úbytky	-	-	-	-
K 30. júnu 2022				
Obstarávacia cena	6 918	223	147	7 288
Oprávky a opravné položky	(4 398)	(154)	-	(4 552)
Účtovná zostatková cena	2 520	69	147	2 736

14. Pozemky, budovy a zariadenia

V tisícoch EUR	Inventár	Stroje, prístroje a zariadenia	Ostatné	Obstaranie hmotného majetku	Celkom
K 1. januáru 2021					
Obstarávacia cena	34	409	142	-	585
Oprávky a opravné položky	(28)	(339)	(137)	-	(504)
Účtovná zostatková cena	6	70	5	-	81
Prírastky	-	-	-	1	1
Presuny	-	1	-	(1)	-
Odpisy	(1)	(35)	(3)	-	(39)
Úbytky v netto účtovnej hodnote	(1)	(7)	(103)	-	(111)
K 31. decembru 2021					
Obstarávacia cena	33	403	39	-	475
Oprávky a opravné položky	(29)	(368)	(39)	-	(436)
Účtovná zostatková cena	4	35	-	-	39
Prírastky	-	-	-	-	-
Presuny	-	-	-	-	-
Odpisy	(1)	(14)	-	-	(15)
Úbytky v netto účtovnej hodnote	-	(1)	-	-	(1)
K 30. júnu 2022					
Obstarávacia cena	33	402	39	-	474
Oprávky a opravné položky	(30)	(382)	(39)	-	(451)
Účtovná zostatková cena	3	20	-	-	23

Spoločnosť mala k 30. júnu 2022 poistený hmotný majetok do výšky 23 (2021: 39 tisíc EUR).

15. Zamestnanecké požitky

<i>V tisícoch EUR</i>	30. jún 2022	31. december 2021
Závazky voči zamestnancom	256	270
Rezerva na nevyčerpané dovolenky	39	64
Sociálny fond	33	8
Ostatné záväzky zo zamestnaneckých požitkov	32	60
Zamestnanecké požitky celkom	360	402

16. Ostatné záväzky

<i>V tisícoch EUR</i>	30. jún 2022	31. december 2021
Závazky voči dodávateľom, vrátane nevyfakturovaných dodávok	247	267
Daň zo závislej činnosti	10	30
Ostatné daňové záväzky	-	10
Výnosy budúcich období	-	135
Ostatné záväzky celkom	257	442

V ostatných daňových záväzkoch vykazuje Spoločnosť záväzky z dane z motorových vozidiel, dane z pridanej hodnoty a zrážkovej dane z licencií.

17. Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti zapísané do Obchodného registra bolo v plnej výške splatené, a pozostávalo zo 112 akcií, pričom nominálna hodnota jednej akcie je 331 940 EUR (celková výška základného imania je 37 177 tisíc EUR). Vlastníkom všetkých akcií je Allianz - Slovenská poisťovňa a. s., Dostojevského rad 4, Bratislava, ktorá má zároveň 100%-ný podiel na hlasovacích právach. S akciami sú bez obmedzenia spojené všetky práva akcionára vyplývajúce z Obchodného zákonníka. Akcionári sa podieľajú na zisku a na hlasovaní na valnom zhromaždení podľa pomeru menovitej hodnoty ich akcií k menovitej hodnote všetkých akcií. Rozdelenie zisku za rok 2021 bolo schválené riadnym Valným zhromaždením Spoločnosti konaným dňa 20. apríla 2022. Dividenda na jednu akciu predstavovala 162 834 EUR na akciu (2021: 75 422 EUR na akciu).

18. Zákonný rezervný fond

V zmysle stanov spoločnosť vytvára zákoný rezervný fond, ktorý ročne dopĺňa o najmenej 10 % z čistého zisku vyčísleného v riadnej účtovnej závierke, až do dosiahnutia výšky najmenej 20 % základného imania. Tento fond slúži na krytie strát.

19. Dane z príjmu

Náklad dane z príjmu predstavuje:

V tisícoch EUR	1.1.-30.6.2022	1.1.-30.6.2021
Splatná daň z príjmov právnických osôb a zrážková daň z úrokov	(856)	(2 773)
Zmena v odloženej dani z príjmov	(11)	(18)
Náklad na daň z príjmov	(867)	(2 791)

20. Výnosy z poplatkov z fondov v správe

V tisícoch EUR	1.1.-30.6.2022	1.1.-30.6.2021
<i>Výnosy z poplatkov z fondov v správe súvisiace s:</i>		
- odplatom za správu dôchodkových fondov	5 093	4 836
- odplatom za vedenie osobných dôchodkových účtov	1 730	1 617
- odplatom za zhodnotenie	440	9 488
Výnosy z poplatkov z fondov v správe celkom	7 263	15 941

21. Mzdové náklady

V tisícoch EUR	1.1.-30.6.2022	1.1.-30.6.2021
Hrubé mzdy a odmeny	(568)	(820)
Príspevky zamestnávateľa do dôchodkových fondov so stanovenou výškou príspevku (1., 2. a 3. pilier)	(181)	(233)
Ostatné sociálne odvody	(9)	(11)
Mzdové náklady celkom	(758)	(1 064)

22. Ostatné administratívne náklady

V tisícoch EUR	1.1.-30.6.2022	1.1.-30.6.2021
Dane a poplatky	(94)	(14)
Štatutárny audit	-	(4)
Krátkodobý prenájom priestorov	(61)	(61)
Outsourcing	(185)	(159)
Kancelárske potreby	(3)	(3)
Tlačivá a formuláre	(3)	(2)
Právne služby	(5)	(16)
Telekomunikácie a elektronické zdroje informácií	(64)	(74)
Poštovné	(106)	(87)
Opravy a udržiavanie majetku	(4)	(6)
Služby IT	(300)	(255)
Ostatné prevádzkové náklady	(27)	(21)
Náklady na marketing	(51)	(28)
Poistenie majetku	(3)	(5)
Neuplatnená DPH na vstupe	(120)	(108)
Ostatné administratívne náklady celkom	(1 026)	(843)

Audítor neposkytol Spoločnosti v bežnom účtovnom období okrem štatutárneho auditu žiadne iné služby.

23. Zverejnenie reálnej hodnoty

Spoločnosť analyzuje finančné nástroje podľa nasledovnej hierarchie reálnych hodnôt: (a) úroveň 1, ktorá predstavuje kótované trhové ceny (neupravené) na aktívnom trhu pre identický nástroj; (b) úroveň 2, ktorá predstavuje oceňovacie techniky založené na pozorovateľných vstupoch buď priamo (t.j. ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodené od cien) a (c) úroveň 3, ktorá predstavuje oceňovacie techniky využívajúce významné vstupy nepozorovateľné na trhu. Vedenie Spoločnosti uplatňuje svoj úsudok pri kategorizovaní finančných nástrojov podľa tejto hierarchie. Ak ocenenie reálnou hodnotou používa trhový vstupný parameter, ktorý si vyžaduje významnú úpravu, ide o úroveň 3 ocenenia. Významnosť vstupného parametra sa posudzuje voči oceneniu reálnou hodnotou daného nástroja ako celku.

(a) Pravidelné ocenenie reálnou hodnotou

Pravidelné ocenenia reálnou hodnotou sú tie, ktoré účtovné štandardy vyžadujú alebo povoľujú pre účely zostavenia súvahy. Nižšie uvádzame ich analýzu podľa úrovne v hierarchii reálnych hodnôt:

V tisícoch EUR	30. jún 2022				31. december 2021			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Štátne dlhopisy v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok	-	25 376	-	25 376	-	28 186	-	28 186
Finančný majetok v reálnej hodnote celkom	-	25 376	-	25 376	-	28 186	-	28 186

Pri dlhopisoch kde nebol dostupný trhový kurz, bola pre výpočet ich reálnej hodnoty použitá metóda diskontovaného cash flow. Príslušná diskontná sadzba pre výpočet diskontovaného cash flow pre štátne dlhopisy bola stanovená metódou lineárnej aproximácie príslušných úrokových sadzieb z výnosovej krivky pre štátne dlhopisy zverejňovanej spoločnosťou Bloomberg.

(b) Finančné aktíva a záväzky, ktoré nie sú ocenené reálnou hodnotou.

Účtovná hodnota týchto finančných aktív a záväzkov, termínovaných vkladov v bankách a zostatkov peňazí a peňažných ekvivalentov je približne rovná ich reálnej hodnote (Úroveň 2).

24. Finančné nástroje podľa kategórie ich ocenenia

K 30. júnu 2022 sa na účely ocenenia podľa IFRS 9 "Finančné nástroje" klasifikujú finančné aktíva do týchto kategórií: a) finančné aktíva v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok; b) dlhové nástroje v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok; c) majetkové nástroje v reálnej hodnote cez ostatný komplexný zisk a d) finančný majetok v umorovanej hodnote. Finančné aktíva v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok majú dve podkategórie: i) aktíva klasifikované ako také pri prvotnom vykázaní alebo následne a ii) aktíva povinne účtované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok. Dlhové nástroje v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok sú uvedené v bode č. 10 poznámok. Ostatné finančné aktíva Spoločnosti sú klasifikované ako ocenené umorovanou hodnotou. Všetky finančné záväzky Spoločnosti boli k 30. júnu 2022 klasifikované ako ocenené v umorovanej hodnote.

25. Riadenie kapitálu

Spoločnosť podlieha zákonným požiadavkám na potrebu kapitálovej primeranosti vlastných zdrojov, pričom na jej posúdenie sa používa niekoľko hľadísk v súlade s platným Zákonom o SDS a Opatrením NBS č. 441/2015 Z.z. Vlastné zdroje sú primerané ak nie sú nižšie ako 25% všeobecných prevádzkových nákladov za predchádzajúci rok a pomer rozdielu likvidných aktív a záväzkov k hodnote majetku v spravovaných dôchodkových fondoch nie je nižší ako 0,5%. Na základe informácií poskytovaných interne vedeniu, Spoločnosť k 30. júnu 2022 a k 31. decembru 2021, spĺňala tieto externe uložené požiadavky na kapitálovú primeranosť, pričom výška likvidného majetku predstavovala 30 567 tisíc EUR (31. december 2021: 50 195 tisíc EUR) a vlastné zdroje predstavovali 48 722 tisíc EUR (31. december 2021: 59 925 tisíc EUR).

26. Riadenie finančného rizika

Spoločnosť identifikovala v rámci svojej činnosti nasledovné riziká, pričom vypracovala postupy a spôsoby na meranie týchto rizík.

Úverové riziko. Spoločnosť neposkytla žiadne úvery a neevidovala pohľadávky po splatnosti voči tretím osobám. Svoj majetok zhodnocovala formou depozitných operácií u svojho depozitára, ktorým je banka, a kúpou štátnych dlhopisov Slovenskej republiky. Podstúpené riziká vzhľadom na priemernú splatnosť a dĺžku jednotlivých finančných operácií Spoločnosť hodnotí ako akceptovateľné napriek významnej koncentrácii úverového rizika voči protistranám.

Spoločnosť má významnú koncentráciu majetku voči jednej slovenskej banke, ktorá je depozitárom fondov v správe Spoločnosti a to z dôvodu ustanovení §101 ods. 3 Zákona o SDS. Zavedenie postupov pre zabezpečenie akceptovanej koncentrácie úverového rizika nebolo z týchto dôvodov realizované.

Úrokové riziko. Na základe realizovaných operácií bola z pohľadu trhových rizík Spoločnosť vystavená riziku zmeny úrokových mier. Spoločnosť realizovala investície výlučne do slovenských štátnych dlhopisov denominovaných v EUR. Vážená dĺžka portfólia k 30.06.2022 dosiahla 4,12 rokov (2021: 2,92 roky). Spoločnosť nevyužívala nástroje na obmedzenie rizika zmeny úrokových mier.

Spoločnosť kvantifikuje úrokové riziko prostredníctvom analýzy citlivosti (dĺžky, convexity, posun výnosovej krivky). Na sledovanie citlivosti majetku na zmeny úrokových mier Spoločnosť sleduje dĺžku a posun výnosovej krivky o jeden bázický bod (ďalej „BPV“).

Vzhľadom na investičnú politiku Spoločnosti bola citlivosť majetku na zmenu úrokových mier veľmi nízka. Z pohľadu úrokového rizika bola v hlavnej miere vystavená riziku zmeny 2-ročnej úrokovej sadzby.

Menové riziko. Menové riziko je riziko zmien hodnôt monetárneho finančného nástroja z dôvodu zmien výmenných kurzov cudzích mien. Spoločnosť má všetok majetok aj záväzky denominované v EUR. Z uvedeného vyplýva, že Spoločnosť nie je vystavená významnému menovému riziku.

Údaje o riziku likvidity. Každá operácia súvisiaca s pohybom vlastných zdrojov Spoločnosti sa odsúhlasuje tak, aby Spoločnosť bola schopná plniť záväzky zo svojej činnosti. V nasledujúcich tabuľkách sa uvádza analýza finančného majetku a záväzkov Spoločnosti podľa príslušnej zostatkovej doby do zmluvnej splatnosti odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Tabuľka predstavuje nediskontované peňažné toky pre záväzky, pričom aktíva sú analyzované podľa účtovných hodnôt v súvahe, ktoré predstavujú diskontované hodnoty. Tabuľka uvádza len finančné nástroje, na ktoré sa vzťahuje štandard IFRS 7, *Finančné nástroje: zverejnenia*.

Analýza likvidity za finančné nástroje k 30. júnu 2022:

V tisícoch EUR	Na požiadanie a do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Finančný majetok						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 499	-	-	-	-	2 499
Krátkodobé pohľadávky voči bankám	-	-	1 000	-	-	1 000
Pohľadávky voči dôchodkovým fondom	791	-	-	-	-	791
Finančný majetok v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok	-	-	2 133	9 824	13 419	25 376
Majetok spolu - finančné nástroje	3 290	-	3 133	9 824	13 419	29 666
Finančné záväzky						
Záväzky voči dodávateľom, vrátane nevyfakturovaných dodávok	247	-	-	-	-	247
Záväzky spolu - finančné nástroje	247	-	-	-	-	247
Rozdiel k 30. júnu 2022	3 043	-	3 133	9 824	13 419	29 419

Analýza likvidity finančných nástrojov k 31. decembru 2021:

V tisícoch EUR	Na požiadanie a do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Finančný majetok						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	17 013	-	-	-	-	17 013
Krátkodobé pohľadávky voči bankám	-	4 983	-	-	-	4 983
Pohľadávky voči dôchodkovým fondom	836	-	-	-	-	836
Finančný majetok v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok	104	51	69	12 361	15 601	28 186
Majetok spolu - finančné nástroje	17 953	5 034	69	12 361	15 601	51 018
Finančné záväzky						
Záväzky voči dodávateľom, vrátane nevyfakturovaných dodávok	267	-	-	-	-	267
Záväzky spolu - finančné nástroje	267	-	-	-	-	267
Rozdiel k 31. decembru 2021	17 686	5 034	69	12 361	15 601	50 751

27. Nepeňažné náklady a výnosy

Pre účely výkazu peňažných tokov nepeňažné náklady a výnosy predstavujú:

V tisícoch EUR	1.1.-30.6.2022	1.1.-30.6.2021
Odpisy pozemkov, budov a zariadení	16	20
Odpisy softvéru a iného nehmotného majetku	563	136
Amortizácia DAC a ostatného nehmotného majetku	833	635
Zrušenie alebo (zníženie) straty zo zníženia hodnoty DAC	(53)	(83)
Úrokové výnosy	(5)	(15)
(Zisky)/straty z predaja pozemkov, budov a zariadenia	-	(16)
Nepeňažné náklady a výnosy celkom	1 354	677

28. Podmienené záväzky a ostatné finančné povinnosti

Spoločnosť garantuje minimálne zhodnotenie prostriedkov v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde, ktorý je pod jej správou – viď bod č. 3 poznámok.

29. Spriaznené osoby

Spriaznené osoby sú materská spoločnosť, spravované fondy, spoločnosti skupiny Allianz ako aj kľúčové vedenie Spoločnosti. Za kľúčové vedenie Spoločnosti je považované predstavenstvo.

Zostatky a transakcie s ostatnými spriaznenými stranami boli nasledovné:

V tisícoch EUR	30.6.2022			31.12.2021		
	Materská spoločnosť	Spravované fondy	Ostatné pod kontrolou skupiny Allianz	Materská spoločnosť	Spravované fondy	Ostatné pod kontrolou skupiny Allianz
<i>Súvaha</i>						
Pohľadávky	-	766	-	-	836	-
Ostatné záväzky	7	-	31	3	-	10
<i>Výnosy a náklady</i>						
Poplatky za správu fondov	-	7 263	-	-	31 985	-
Administratívne náklady	103	-	45	185	-	151

30. Iné skutočnosti

Pandémia Covid-19 zasiahla všetky oblasti života, II. pilier nevyvímajúc. Vývoj však nepreukázal celkovo významný dopad na finančnú pozíciu spoločnosti za rok 2022.

Na začiatku roka 2022 došlo k eskalácii politického napätia v regióne, ktoré vyústilo do vojnového konfliktu medzi Ruskou federáciou a Ukrajinou a výrazne zasiahlo celosvetové dianie, negatívne ovplyvnilo ceny komodít a finančné trhy a prispelo k zvýšeniu volatility podnikateľského prostredia. Situácia zostáva naďalej veľmi nestabilná a možno očakávať vplyv uvalených sankcií, obmedzenie aktivít spoločností pôsobiacich v danom regióne, ako aj dôsledky na celkové ekonomické prostredie, predovšetkým obmedzenie dodávateľských a odberateľských reťazcov. Rozsah dôsledkov týchto udalostí na Spoločnosť nebol v prvom polroku výrazný. Spoločnosť nemá vo svojom majetku investície do aktív regionálne či rizikovo prepojených na Ruskú federáciu ani Ukrajinu. Rovnako ani žiadny z obchodných partnerov spoločnosti nemá ruský domicil. Dôchodkové fondy spravované spoločnosťou nemajú priame investície do ruských či ukrajinských aktív. Nepriame investície cez podielové fondy či ETF sú nízke – menšie ako jedno percento majetku fondov. Riziko defaultu emitentov dlhopisov v majetku garantovaného fondu ako priamy dopad vojnového konfliktu či následných sankcií dlhopisových trhov, je aktuálne nízke a je monitorované. Riziká pre obchodné plány Spoločnosti na rok 2022 vnímame predovšetkým na strane poklesu príjmov z poplatku za správu kvôli poklesu objemu spravovaného majetku z dôvodu poklesov akciových aj dlhopisových trhov.

31. Skutočnosti, ktoré nastali po konci účtovného obdobia

Od 30. júna 2022 až do dátumu vydania tejto individuálnej účtovnej závierky neboli zistené žiadne iné udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto individuálnej účtovnej závierke.

Táto účtovná závierka bola pripravená a schválená na zverejnenie v Bratislave, Slovenská republika, dňa 11. augusta 2022.



Mgr. Miroslav Kotov
predseda predstavenstva



Juraj Dlhopolček, MSc
člen predstavenstva